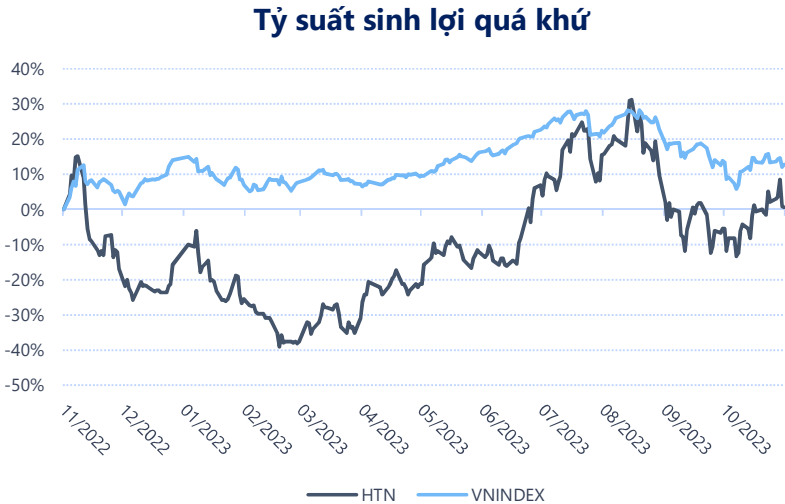


CTCP Hưng Thịnh Incons (HSX)

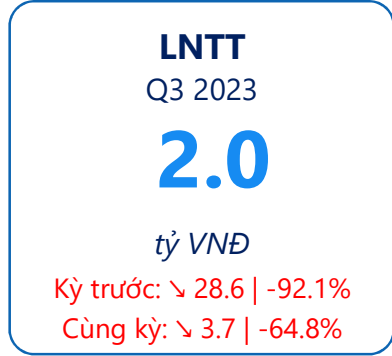
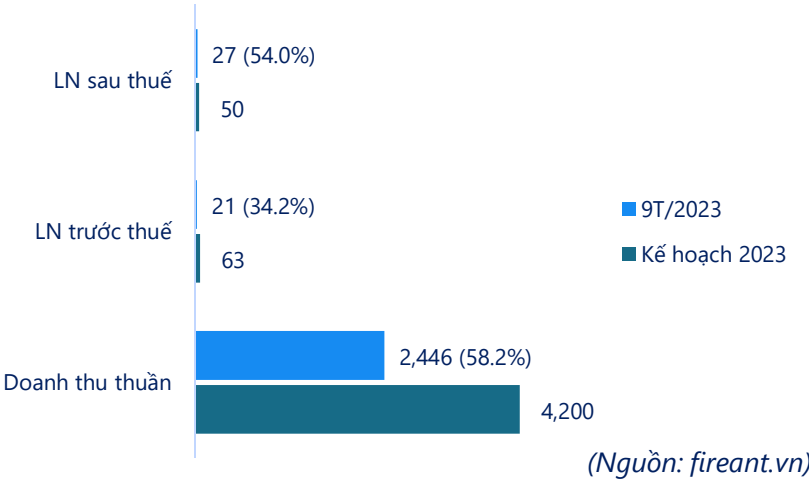
Ngành: Xây dựng và vật liệu xây dựng

Giá	16,600 VNĐ		
(24/11/2023)			
Thay đổi	1 tháng	3 tháng	6 tháng
	8.1%	-6.7%	29.6%

Sàn giao dịch	HSX
Khoảng giá 52 tuần	10,050 - 22,000
Vốn hóa (tỷ VNĐ)	1,479
Số lượng CPLH (CP)	89,116,411
KLGD BQ 20 phiên (CP)	1,205,635
Sở hữu nước ngoài	1.30%
Beta	2.01



Thực hiện kế hoạch năm 2023



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTN

Đơn vị: tỷ VNĐ

Đơn vị: tỷ VNĐ

KẾT QUẢ KINH DOANH	Q3 2023	Q3 2022	Thay đổi	9T/2023	9T/2022	Thay đổi
Doanh thu thuần	446.7	1,004.1	-55.5%	2,445.7	4,249.3	-42.4%
Giá vốn hàng bán	410.8	918.4	-55.3%	2,257.2	3,850.3	-41.4%
Lợi nhuận gộp	35.9	85.7	-58.1%	188.5	399.0	-52.8%
Doanh thu HĐTC	16.4	17.5	-6.3%	50.3	54.1	-7.0%
Chi phí tài chính	37.5	62.8	-40.3%	177.3	179.8	-1.4%
Chi phí lãi vay	37.3	57.6	-35.3%	177.1	164.1	7.9%
Chi phí bán hàng	-	-	-	-	-	-
Chi phí QLDN	12.4	33.0	-62.5%	49.3	103.6	-52.4%
LN thuần từ HĐKD	2.4	7.4	-66.8%	12.1	169.7	-92.8%
LN khác	-	0.4	-	9.3	1.6	692.6%
LN trước thuế	2.0	5.8	-64.8%	21.4	168.1	-87.3%
Thuế TNDN	0.8	2.4	-66.0%	5.8	35.2	-116.5%
Lợi nhuận sau thuế	1.2	3.4	-63.9%	27.0	132.8	-79.7%
LNST của CĐ công ty mẹ	1.3	3.3	-61.2%	27.0	132.2	-79.6%

(Nguồn: fireant.vn)

Đơn vị: tỷ VNĐ

Lưu chuyển tiền tệ	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Lưu chuyển tiền từ HĐKD	238.3	232.4	-	56.9	65.9	601.7
Lưu chuyển tiền từ HĐĐT	-	59.0	49.5	-	0.0	25.5
Lưu chuyển tiền từ HĐTC	-	134.7	-	425.5	55.3	-
Lưu chuyển tiền thuần	44.7	-	143.6	-	1.7	-

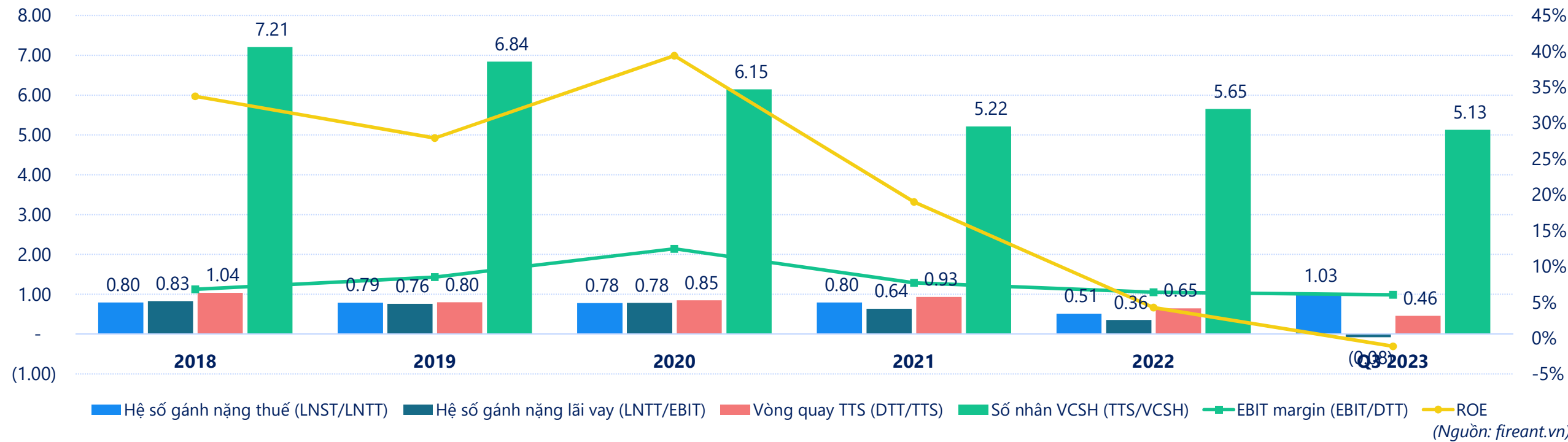
(Nguồn: fireant.vn)

TÀI SẢN - NGUỒN VỐN	Tại ngày 30/9/2023	Tại ngày 31/12/2022	Thay đổi	% / TTS
Tài sản ngắn hạn	7,004.7	8,578.5	-18.3%	92.3%
Tiền và tương đương tiền	27.5	83.8	-67.2%	0.4%
Các khoản đầu tư TC ngắn hạn	24.6	84.4	-70.8%	0.3%
Các khoản phải thu ngắn hạn	5,950.0	6,422.7	-7.4%	78.4%
Hàng tồn kho	923.6	1,821.8	-49.3%	12.2%
Tài sản ngắn hạn khác	79.0	165.9	-52.4%	1.0%
Tài sản dài hạn	585.7	595.7	-1.7%	7.7%
Các khoản phải thu dài hạn	29.7	29.8	-0.3%	0.4%
Tài sản cố định	255.7	257.7	-0.8%	3.4%
Bất động sản đầu tư	205.0	209.2	-2.0%	2.7%
Tài sản dở dang dài hạn	-	-	-	0.0%
Đầu tư tài chính dài hạn	20.0	20.0	0.0%	0.3%
Tài sản dài hạn khác	75.3	79.0	-4.7%	1.0%
Tổng cộng tài sản	7,590.3	9,174.2	-17.3%	100.0%
Nợ phải trả	6,101.9	7,710.4	-20.9%	80.4%
Nợ ngắn hạn	5,454.3	7,702.8	-29.2%	71.9%
Nợ vay ngắn hạn	1,085.1	2,537.6	-57.2%	14.3%
Nợ dài hạn	647.6	7.6	8461.7%	8.5%
Nợ vay dài hạn	644.0	-	-	8.5%
Nguồn vốn chủ sở hữu	1,488.5	1,463.8	1.7%	19.6%
Vốn chủ sở hữu	1,488.5	1,463.8	1.7%	19.6%

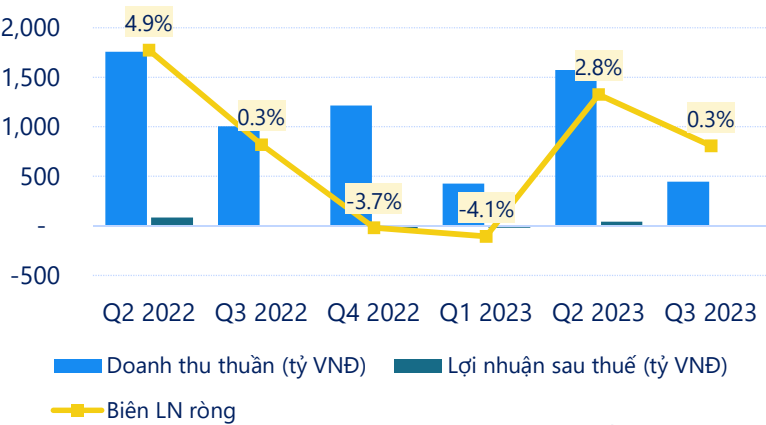
(Nguồn: fireant.vn)

CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTN

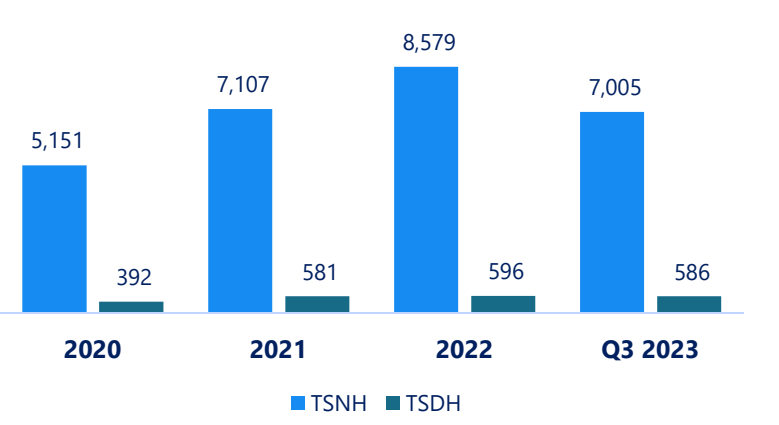
Phân tích Dupont



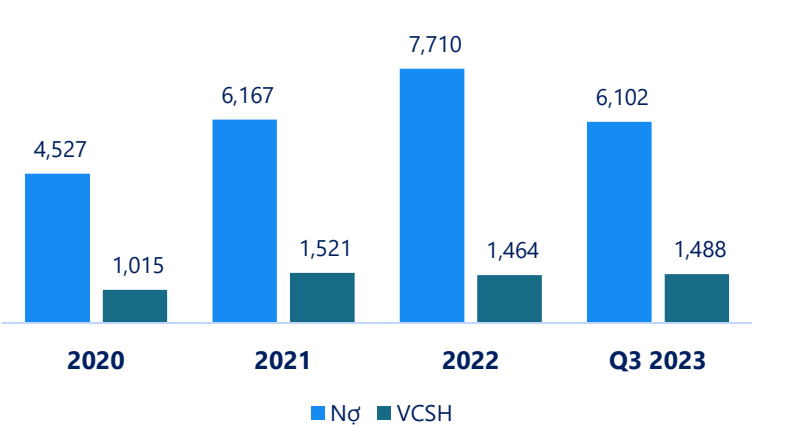
DT thuần và LN ròng



Tài sản



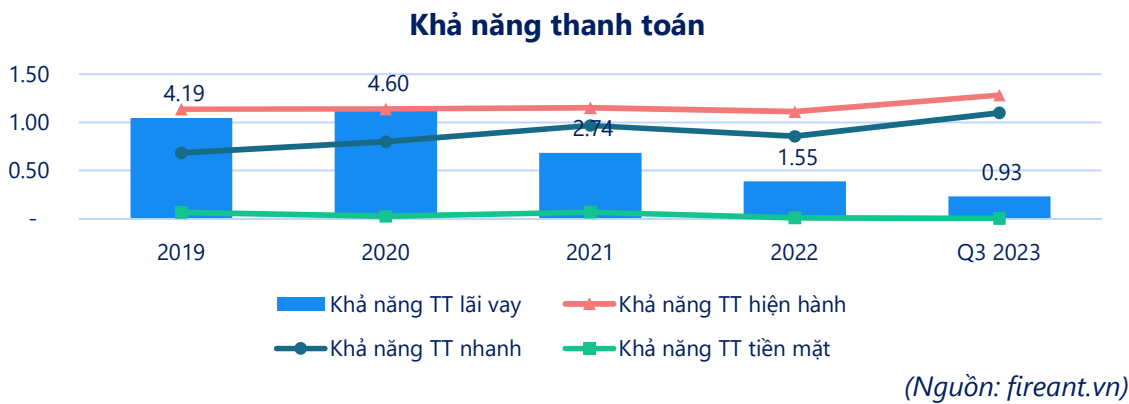
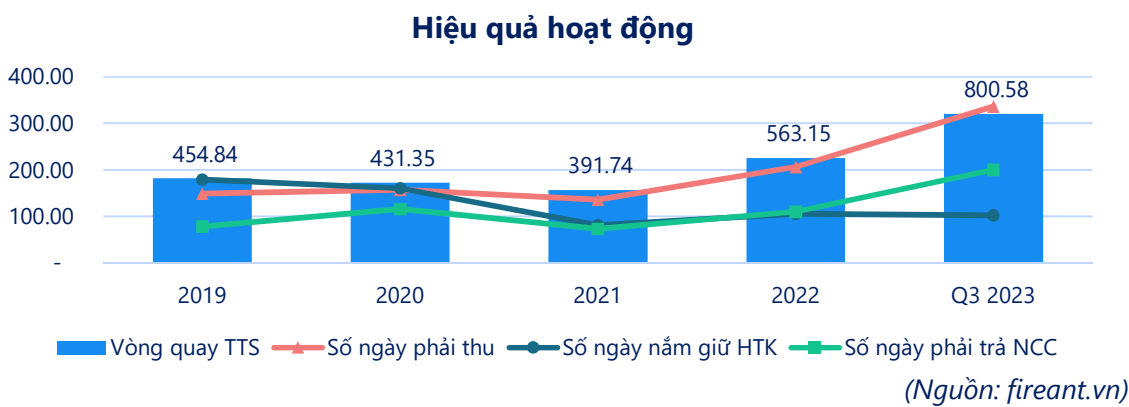
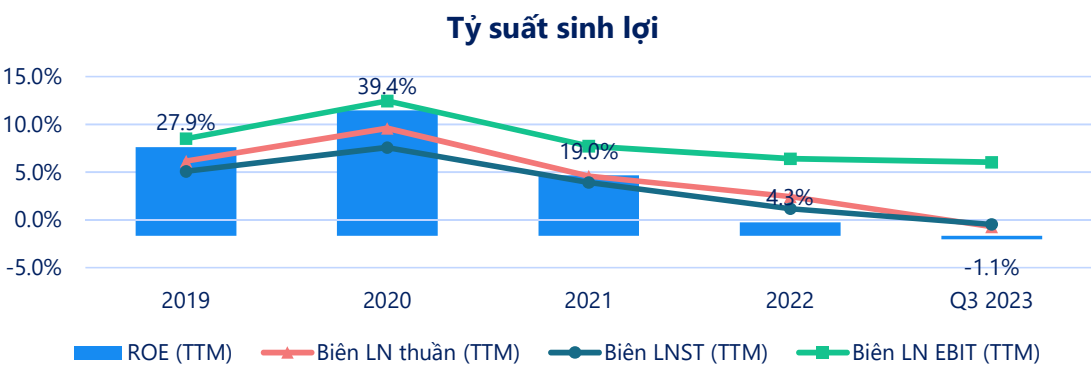
Nguồn vốn



CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTN

Chỉ số tài chính						
Tỷ suất sinh lợi	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Biên LN thuần (TTM)	5.7%	6.1%	9.6%	4.6%	2.4%	-0.7%
Biên LNST (TTM)	4.5%	5.1%	7.6%	3.9%	1.2%	-0.5%
Biên LN EBIT (TTM)	6.8%	8.5%	12.5%	7.7%	6.4%	6.0%
ROE (TTM)	33.7%	27.9%	39.4%	19.0%	4.3%	-1.1%
ROA (TTM)	4.7%	4.1%	6.4%	3.6%	0.8%	-0.2%
Hiệu quả hoạt động						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Số ngày phải thu	50.0	148.7	156.8	135.7	206.1	336.3
Số ngày nắm giữ HTK	142.1	179.4	160.2	80.7	105.4	102.3
Số ngày phải trả NCC	42.3	78.3	115.5	73.0	110.1	200.1
Vòng quay TSCĐ	89.4	62.5	27.4	22.4	20.5	13.9
Vòng quay TTS	351.3	454.8	431.4	391.7	563.2	800.6
Thanh khoản						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
Khả năng TT hiện hành	1.2	1.1	1.1	1.2	1.1	1.3
Khả năng TT nhanh	0.7	0.7	0.8	1.0	0.9	1.1
Khả năng TT tiền mặt	0.2	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0
Khả năng TT lãi vay	5.9	4.2	4.6	2.7	1.6	0.9
Nhóm chỉ số định giá						
	2018	2019	2020	2021	2022	Q3 2023
EPS	6,363	5,660	10,426	2,704	714	- 198
Giá trị sổ sách (BVPS)	20,510	21,720	30,077	16,786	16,145	16,421
P/E	3.6	3.1	4.1	16.6	17.2	(83.5)
P/B	1.1	0.8	1.4	2.7	0.8	1.0
P/S	0.1	0.1	0.3	0.4	0.2	0.4

(Nguồn: fireant.vn)



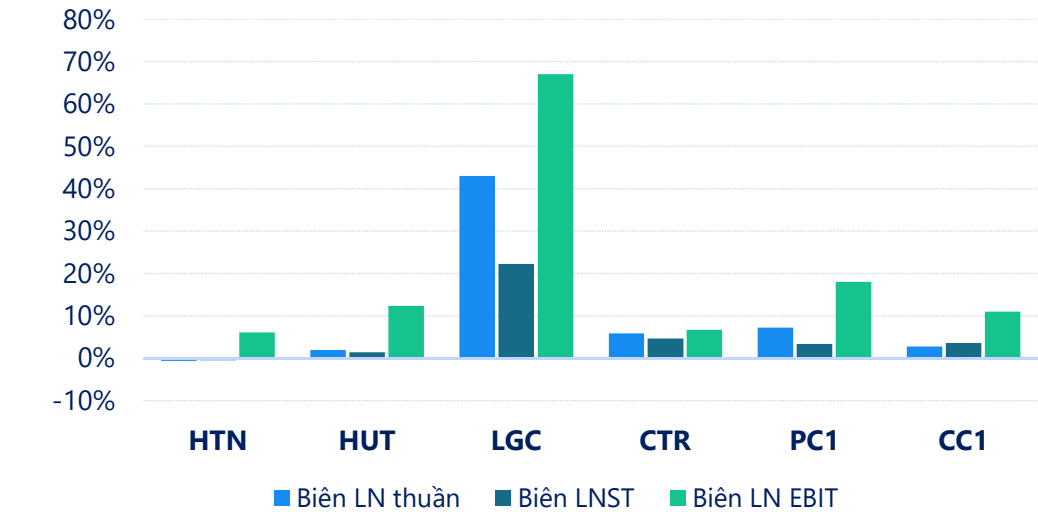
CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ 3/2023 - HTN

Đơn vị: tỷ VNĐ

	DTT 9T/2023	Thay đổi YoY	LNST 9T/2023	Thay đổi YoY	Biên LNST 9T/2023	Biên LNST 9T/2022
HTN	2,445.7	-42.4%	27.0	-79.7%	1.1%	3.1%
HUT	3,180.4	316.7%	25.8	-76.8%	0.8%	14.6%
LGC	1,016.9	0.5%	378.5	24.6%	37.2%	30.0%
CTR	8,124	18.9%	373	16.5%	4.6%	4.7%
PC1	5,198	-13.3%	159	-36.8%	3.1%	4.2%
CC1	3,052	-24.2%	38	-19.9%	1.2%	1.2%

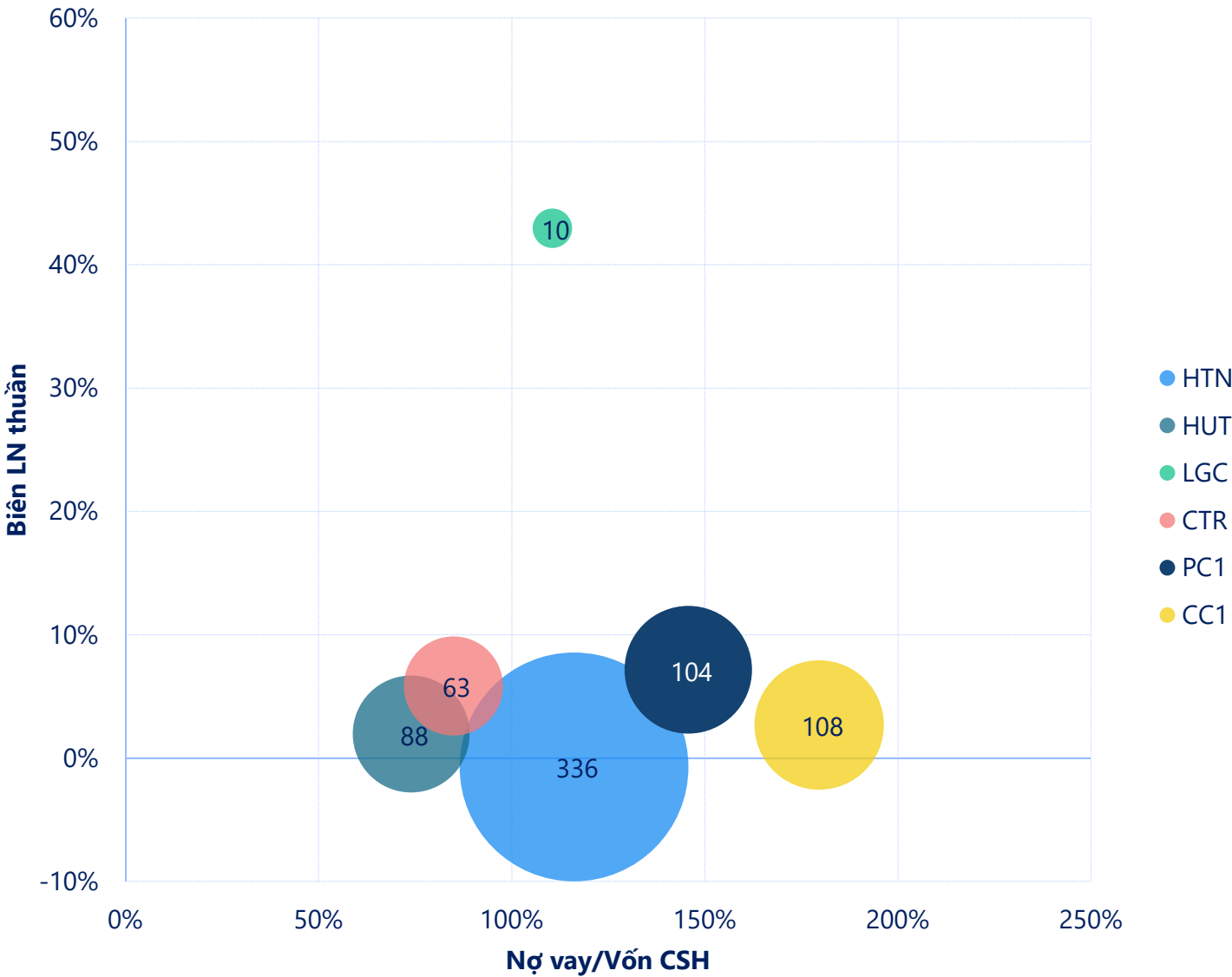
(Nguồn: fireant.vn)

Biên lợi nhuận (TTM)



(Nguồn: fireant.vn)

Biên LN thuần, Nợ vay/VCSH và Số ngày phải thu



(Nguồn: fireant.vn)